И К О Н О М И Ч Е С К И У Н И В Е Р С И Т Е Т – В А Р Н А

Ф И Н А Н С О В О - С Ч Е Т О В О Д Е Н Ф А К У Л Т Е Т

К А Т Е Д Р А „С Ч Е Т О В О Д Н А О Т Ч Е Т Н О С Т“

Приета от ФС (протокол №/ дата):

Приета от КС (протокол №/ дата):

УТВЪРЖДАВАМ:

Декан:

(доц. д-р Христина Благойчева))

У Ч Е Б Н А П Р О Г Р А М А

ПО ДИСЦИПЛИНАТА: “КРЕДИТЕН АНАЛИЗ НА КЛИЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ОБОРОТЕН КАПИТАЛ”;

ЗА СПЕЦ: „Счетоводство и финанси“; ОКС „бакалавър“

КУРС НА ОБУЧЕНИЕ: 4; СЕМЕСТЪР: 7;

ОБЩА СТУДЕНТСКА ЗАЕТОСТ: 180 ч.; в т.ч. аудиторна 60 ч.

КРЕДИТИ: 6

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА СТУДЕНТСКАТА ЗАЕТОСТ СЪГЛАСНО УЧЕБНИЯ ПЛАН

ВИД УЧЕБНИ ЗАНЯТИЯ	***ОБЩО(часове)***	***СЕДМИЧНА НАТОВАРЕНОСТ (часове)***
АУДИТОРНА ЗАЕТОСТ: т. ч. • ЛЕКЦИИ • УПРАЖНЕНИЯ (семинарни занятия/ лабораторни упражнения)	 30 30	 2 2
ИЗВЪНАУДИТОРНА ЗАЕТОСТ	120	-

Изготвили програмата:

1. **……..**
   (доц. д-р Венелин Георгиев)
2. **……..**
   (гл. ас. д-р Петко Захариев)
3. **……**
   (гл. ас. д-р Цветомир Манолов)

Ръководител катедра: ……..
„Счетоводна отчетност“ (доц. д-р Слави Генов)

I. А Н О Т А Ц И Я

Дисциплината „Кредитен анализ на клиенти и управление на оборотен капитал" е специална надграждаща дисциплина, разработена за целите на обучение на студентите от специалност „Счетоводство и финанси" от Икономически университет-Варна. В резултат на изучаване на тази избираема дисциплина студентите придобиват специални знания с финансов и управленски характер, допълващи получените по отделните счетоводни дисциплини, а това разширява обхвата на техните умения и дава съществено предимство при последваща реализация в стопанската практика.

Дисциплината тематично разглежда два взаимосвързани кръга въпроси. Първият тематичен кръг има за цел да запознае студентите с целите и задачите на кредитния анализ на клиентите на предприятието, както и с информационните източници, на база на които е подходящо да се извърши този анализ. Специално внимание се обръща и на извършването на кредитния анализ в съответствие с индивидуалния профил на клиента, в т.ч. избора на система от показатели за целите на анализа, както и оценката на платежоспособността на клиента на база извършения кредитен анализ. В заключение на този тематичен кръг от въпроси кредитният анализ на клиентите се разглежда като своеобразен фактор за оптималното управление на оборотния капитал на предприятието.

Вторият тематичен кръг въпроси е посветен на управлението на оборотния капитал. В тази част на изложението са разгледани основните концепции за оборотния капитал и неговото управление, стратегиите и моделите за управление на неговите елементи. Съществено внимание е обърнато на анализа на текущите активи и краткосрочните задължения, както и на основните финансови показатели за оборотен капитал и приложението им в управлението. Последователно е акцентирано и върху техниките за управление на основните компоненти на оборотния капитал-материалните запаси, паричните средства и вземанията.

II. Т Е М А Т И Ч Н О С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

No. по ред	НАИМЕНОВАНИЕ НА ТЕМИТЕ И ПОДТЕМИТЕ	БРОЙ ЧАСОВЕ		
		Л	СЗ	ЛУ
Тема 1 Етапи и задачи на кредитния анализ на клиенти.		**3**	**3**	
1.1.	Етапи на кредитния анализ на клиенти.			
1.2.	Задачи на кредитния анализ на клиенти.			
Тема 2 Информационни източници за кредитен анализ на клиенти.		**6**	**6**	
2.1.	Използване на финансовата информация за целите на кредитния анализ на клиенти..			
2.2.	Използване на нефинансова информация за целите на кредитния анализ на клиенти..			
Тема 3 Кредитен анализ на клиенти съобразно техния индивидуален профил.		**6**	**6**	
3.1.	Избор на система от показатели за анализ			
3.2.	Оценка на платежоспособността на клиента на база извършения кредитен анализ.			
Тема 4. Концепции за оборотния капитал и цели на неговото управление		**3**	**3**	
4.1.	Счетоводна интерпретация на компонентите на оборотния капитал (балансова концепция),			
4.2.	Финансова концепция за управлението на оборотния капитал			
4.3.	Концепция за оборотния капитал, базирана върху оперативния и паричния цикъл на капитала.			

4.4.	Цели на управлението на оборотния капитал			
Тема 5 Анализ на елементите на оборотния капитал. Основни финансови показатели за управлението на оборотния капитал.		**10**	**10**	
5.1.	Анализ и управление на материалните запаси.			
5.2.	Анализ и управление на вземанията.			
5.3.	Анализ и управление на паричните средства.			
Тема 5 Стратегии за управление на елементите на оборотния капитал.		**2**	**2**	
5.1.	Агресивна стратегия за управление на оборотния капитал.			
5.2.	Умерена стратегия за управление на оборотния капитал.			
5.3.	Консервативна стратегия за управление на оборотния капитал.			
	Общо:	**30**	**30**	

III. ФОРМИ НА КОНТРОЛ:

No. по ред	**ВИД И ФОРМА НА КОНТРОЛА**	**Брой**	**ИАЗ ч.**
1.	**Семестриален (текущ) контрол**		
1.1.	Контролна работа –решаване на тест, обхващащи материала по няколко теми	**1**	**40**
1.2.	Курсова работа	**1**	**40**
	Общо за семестриален контрол:	**2**	**80**
2.	**Сесиен (краен) контрол**		
2.1.	Изпит - тест	**1**	**40**
	Общо за сесиен контрол:	**1**	**40**
	Общо за всички форми на контрол:	**3**	**120**

IV. ЛИТЕРАТУРА

ЗАДЪЛЖИТЕЛНА (ОСНОВНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Костова, Н., Георгиева, Д., Стефанов, С., Илиева, С., Манолов, Ц., Галинова, А. Ролята на финансовия анализ при управление на оборотния капитал, вземанията и кредитоспособността на предприятието. Варна : Знание и бизнес, 2018

2. Райков Евг., Ръководство по управление на оборотния капитал, Издателски комплекс УНСС, 2013г.

3. Костова, Надя, Финансов анализ, Варна, Бизнес практика Актив, 2019.

ПРЕПОРЪЧИТЕЛНА (ДОПЪЛНИТЕЛНА) ЛИТЕРАТУРА:

1. Волков Д.Л., Никулин Е.Д, Управление оборотным капиталом: анализ влияния финансового цикла на рентабельность и ликвидность компаний, Вестник Санкт Петербурского университета. Сер. Менеджмент. 2012. бр. 2

2. Ворожева Т.П. Структура оборотного капитала и факторы ее формирующие, Научно-методический журнал, №9, 2009 г.

3. Камалиев Р. Р., Экономическая сущность оборотного капитала и его роль в деятельности промышленых предприятий, Бизнес.Образование.Право, вестник Волгоградского института бизнеса, 2014г., ноябрь № 4 (29)
4. Липчиу Н.В., Юрченко А.А., Модели управления оборотным капиталом организаций в современных условиях, Научный журнал КубГАУ, №76(02), 2012 г. ФГБОУ „Кубанский государственный аграрный университет“, Краснодар, Россия
5. Лемешко, Е.Ю., Дискуссионность вопроса о сущности оборотного капитала. Вестник ХГАЭП. 2014г., № 3 (71)
6. Мищенко А.В., Перцева М. А., Карабулина Е. Е. Модели управление инвестициями в оборотный капитал производственного предприятия с учетом неопределенности и риска, спис. логистика сегодня, 2012г., бр.6
7. Рудаков О.В., Шатунов А.Н., Оборотный капитал предприятия: управление и оптимизация, спис.„Российское предпринимательство“ № 9, бр. 1 (166), 2010 г.
8. Шатунов А.Н., Оборотный капитал предприемательских структур: система управления с позиции взаимозависимости его структурных составляющих, Вестник ОрелГИЭТ, 2010г., №1(11)
9. AmiriS. Financial ratios and prediction of firm’s financial crisis. Journal of Accounting and Financial research. 2011 Dec;14(5)
10. Garcia-Teruel P., Martinez-Solano P. Effects of Working Capital Management on SME Profitability, International Journal of Managerial Finance. 2007. Vol. 3. N 2.
11. Gary C, Biddle L,Frank M, Song L. Accounting Conservatism and Bankruptcy Risk.Faculty of Business and Economics, the University of Hong Kong. 2010 Nov;15(9)
12. Iman Joneidi Jafari, Maryam Salahinezhad, Arezu Jalili , Effects Of Working Capital Management On Firm’s Bankruptcy Probability, International SAMANM Journal of Finance and Accounting, January 2014, Vol. 2, No. 1
13. James S. Sagner, Essentials of Working Capital Management, 2011
14. Joris Van Gool, Wouter Verbeke, Piet Sercu, Bart Baesens, Credit scoring for microfinance: is it worth it?, International Journal of Finance & Economics, volume 17, Issue2, 2012
15. Lorenzo Preve, Virginia Sarria-Allende, Working Capital Management, Oxford University, 2010
16. Mao Jingmeng, A Study on Working Capital Management System based on Performance, International Journal of Innovation, Management and Technology, Vol. 4, No. 1, February 2013
17. Maria Hjertberg Eckerby, Jonas Höijer, Introduction to working capital, Cavendi Management consulting, Stockholm, 2014
18. Mike Buggy, Assessing your customers credit worthness, Euler Hermes, 2014
19. Robert B. Avery, Paul S.Calem, Glenn B Canner, Consumer credit scoring: Do situational circumstances matter?, Journal of Banking & Finance, volume 28, Issue 4, April 2004
20. Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, Bradford D. Jordan, Essentials of Corporate Finance, Sixth Edition, 2008
21. Stephen A. Ross, Randolph W. Westerfield, Jeffrey F. Jaffe, Bradford D. Jordan, Modern Financial Management, Eight Edition, 2008

22. Talebi M. Understanding the aspects of working capital management of the firms. Journal of financial research. 2013 Nov;15(2)
23. Viqar Ali Baig, Working capital management: A comparative study of different ownerships, Management & Change, Volume 13, Number 1, 2009
24. Z. Hong-Hong, "A Review on Working Capital Management," presented at the Working Capital Management Conference, Qingdao, China, November 18, 2011.